

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES OF AMERICA

Voranmeldung des öffentlichen Kaufangebots

der

Pelham Investments AG
Via Brattas 2, 7500 St. Moritz

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5.00 und für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00

der

Athris AG
Via Brattas 2, 7500 St. Moritz

In Übereinstimmung mit den in dieser Voranmeldung ("**Voranmeldung**") enthaltenen Konditionen des Angebots, beabsichtigt die Pelham Investments AG, St. Moritz, Schweiz ("**Anbieterin**"), innerhalb von sechs Wochen nach dem Datum dieser Voranmeldung ein öffentliches Kaufangebot ("**Angebot**") gemäss Art. 125 ff. des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 und dessen Ausführungsverordnungen, in der jeweils geltenden Fassung, für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5.00 ("**Stammaktien**"; ISIN: CH0365501979) und für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 ("**Stimmrechtsaktien**"; ISIN: CH0049864843) der Athris AG, St. Moritz, Schweiz ("**Athris**" oder "**Zielgesellschaft**") zu unterbreiten. Die Stammaktien der Zielgesellschaft sind an der BX Swiss ("**BX**") kotiert.

Die Anbieterin hält 180'326 Stammaktien und 1'139'199 Stimmrechtsaktien. Sie hat eben 8'000 weitere Stammaktien und weitere 16'250 Stimmrechtsaktien erworben. Die Athris selber hat eben 3'928 Stammaktien erworben. Der Erwerb erfolgte zum unten ausgewiesenen Angebotspreis, teilweise mit tauschweise hingegebenen anderen Aktien. Damit belaufen sich die von der Anbieterin und der Zielgesellschaft gehaltenen oder in Kürze gehaltenen Aktien zusammen auf 192'254 Stammaktien und 1'155'449 Stimmrechtsaktien. Bei 203'436 ausgegebenen Stammaktien und 1'167'199 ausgegebenen Stimmrechtsaktien entsprechen die von der Anbieterin und der Zielgesellschaft gehaltenen Aktien einem Stimmenanteil von 98.33%. Das Angebot bezieht sich daher auf 11'182 Stammaktien und auf 11'750 Stimmrechtsaktien.

Für das Angebot sind die folgenden wesentlichen Konditionen vorgesehen:

Gegenstand des Angebots: Sämtliche im Publikum gehaltenen Aktien der Athris, d.h. alle Aktien, unter Ausnahme derjenigen von der Anbieterin oder der Athris selbst gehaltenen Aktien, und somit:

- an der BX kotierte 11'182 Stammaktien der Athris mit einem Nennwert von je CHF 5.00 (ISIN CH0365501979)
- nicht kotierte 11'750 Stimmrechtsaktien der Athris mit einem Nennwert von je CHF 1.00 (ISIN CH0049864843)

Angebotspreis: Der Angebotspreis beläuft sich auf:

- pro Stammaktie: CHF 1'355.70 netto in bar
- pro Stimmrechtsaktie: CHF 267.13 netto in bar

Der Angebotspreis wird um den Bruttobetrag allfällig vor dem Vollzug des Angebots auftretender Verwässerungseffekte reduziert, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf allfällige Dividendenzahlungen und andere Ausschüttungen der Athris oder einer ihrer Tochtergesellschaften, die nicht direkt oder indirekt vollständig durch Athris gehalten werden,

Kapitalrückzahlungen, Kapitalerhöhungen oder Veräusserungen von Athris-Aktien durch Athris oder eine ihrer Tochtergesellschaften zu einem Preis pro Aktie, der unter dem Angebotspreis liegt, oder der Erwerb von Athris-Aktien durch Athris oder eine ihrer Tochtergesellschaften zu einem Preis pro Athris-Aktie, der über dem Angebotspreis liegt, Veräusserungen von Vermögenswerten unter oder der Erwerb von Vermögenswerten über ihrem Marktwert, die Ausgabe von Optionen, Wandel- oder anderen Rechten für den Erwerb oder Erhalt von Athris-Aktien oder anderen Beteiligungspapieren von Athris oder einer ihrer Tochtergesellschaften sowie Fusionen, Spaltungen, Abspaltungen und ähnliche Transaktionen.

Bedingung:

Kein Verbot: Das Angebot steht unter der Bedingung, dass kein Gericht und keine Behörde einen Entscheid oder eine Verfügung erlassen hat, die den Vollzug dieses Angebots verhindert, verbietet oder für unzulässig erklärt.

Indikativer Zeitplan:

Zurzeit ist folgender Zeitplan in Aussicht genommen:

- Veröffentlichung des Prospekts: 26.9.2024
- Karenzfrist: 27.9.2024 bis 10.10.2024
- Angebotsfrist: 11.10.2024 bis 24.10.2024*
- Nachfrist: 30.10.2024 bis 12.11.2024
- Vollzug: 19.11.2024

* Die Angebotsfrist beläuft sich auf 10 Börsentage, sofern die Übernahmekommission dies gem. Art. 14 Abs. 3 UEV gestattet.

Angebotsrestriktionen

Allgemein

Das in dieser Voranmeldung beschriebene Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Jurisdiktion gemacht, in welchem/welcher das Angebot widerrechtlich wäre oder in anderer Weise anwendbares Recht oder eine Verordnung verletzen würde, oder welches/welche die Anbieterin oder eine ihrer Tochtergesellschaft verpflichten würde, die Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots in irgendeiner Weise zu ändern, zusätzliche Gesuche bei staatlichen, regulatorischen oder anderen Behörden einzureichen oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf das Angebot vorzunehmen. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Jurisdiktion zu erstrecken. Jedes Dokument, das im Zusammenhang mit dem Angebot steht, darf weder in solchen Ländern oder Jurisdiktionen verbreitet noch in solche Länder oder Jurisdiktionen versandt werden und darf von niemandem zur Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der Zielgesellschaft durch Personen oder Rechtseinheiten verwendet werden, die in solchen Ländern oder Rechtsordnungen ansässig oder inkorporiert sind.

Notice to U.S. Holders

Shareholders of Athris in the United States (the "U.S. Holders") are advised that the registered shares of Athris (the "Company") are not listed on a U.S. securities exchange and that the Company is not subject to the periodic reporting requirements of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the "Exchange Act"), and is not required to, and does not, file any reports with the U.S. Securities and Exchange Commission (the "SEC") thereunder.

*The public tender offer (the "**Offer**") will be made for the registered shares of the Company, a Swiss company whose ordinary shares are listed on the BX Swiss (the "**Ordinary Shares**"), and is subject to Swiss disclosure and procedural requirements, which are different from those of the United States of America (the "U.S.).*

*The Offer will be made in the U.S. pursuant to Section 14(e) of, and Regulation 14E under, the Exchange Act, subject to the exemption provided under Rule 14d-1(c) under the Exchange Act for a tier I tender offer (the "**Tier I Exemption**"), and otherwise in accordance with the requirements of Swiss law. Accordingly, the Offer will be subject to disclosure and other procedural requirements, including with respect to withdrawal rights, settlement procedures, waiver of conditions and timing of settlements (including as regards the time when the payment of the consideration is rendered), and the purchase of Athris Shares outside the Offer that are different from those applicable under U.S. tender offer procedures and laws. U.S. Holders resident in the United States (each a "**U.S. Holder**") are urged to consult with their own legal financial and tax advisors (including with respect to Swiss law) regarding the Offer.*

*To the extent permissible under applicable law or regulations, the Offeror and its affiliates or its brokers and its brokers' affiliates (acting as agents for the Offeror or its affiliates, as applicable) may from time to time after the date of this Pre-Announcement and during the pendency of the Offer, and other than pursuant to the Offer, directly or indirectly purchase or arrange to purchase shares in Athris (the "**Athris Shares**") or any securities that are convertible into, exchangeable for or exercisable for Athris Shares. Any such purchases will not be made at prices higher than the offer price (the "**Offer Price**") or on terms financially more favorable than those offered pursuant to the Offer unless the Offer Price is increased accordingly. To the extent information about such purchases or arrangements to purchase is made public in Switzerland, such information will be disclosed by means of a press release or other means reasonably calculated to inform U.S. Holders of the Company of such information. In addition, the financial advisers to the Offeror may also engage in ordinary course trading activities in securities of the Company, which may include purchases or arrangements to purchase such securities. To the extent required in Switzerland, any information about such purchases will be made public in Switzerland in the manner required by Swiss law. No purchases outside the Offer shall take place by or on behalf of the Offeror or its respective affiliates in the U.S.*

In particular, any financial statements or figures included or referenced in this Pre-Announcement and in the Offer Prospectus have been or will be prepared in accordance with the applicable accounting standards of, or recognized in, Switzerland, which may not be comparable to the financial statements or financial information of U.S. companies. The Offer will be made to U.S. Holders on the same terms and conditions as those made to all other shareholders of the Company to whom an offer is made. Any informational documents, including this Pre-Announcement, are being disseminated to U.S. Holders on a basis comparable to the method that such documents are provided to the Company's other shareholders.

As permitted under the Tier I Exemption, the settlement of the Offer will be based on the applicable Swiss law provisions, which differ from the settlement procedures customary in the United States, particularly as regards to the time when payment of the consideration is rendered. The Offer, which will be subject to Swiss law, will be made to U.S. Holders in accordance with the applicable U.S. securities laws, and applicable exemptions thereunder, in particular the Tier I Exemption. To the extent the Offer will be subject to U.S. securities laws, those laws only apply to U.S. Holders of Athris Shares and will not give rise to claims on the part of any other person. U.S. Holders should consider that the Offer Price for the Offer will be paid in CHF and that no adjustment will be made based on changes in the exchange rate.

It may be difficult for the Company's shareholders to enforce their rights and any claim they may have arising under the of U.S. federal securities laws, since the Offeror and the Company are located in a non U.S. jurisdiction, and some or all of their officers and directors may be residents of a non-U.S. jurisdiction. Company shareholders may not be able to sue the Offeror or the Company or their officers or directors in a non-U.S. court for violations of the U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel the Offeror and the Company and their respective affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

The receipt of cash pursuant to the Offer by a U.S. Holder may be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes and under applicable U.S. state and local laws, as well as foreign and other tax laws. Each holder

of shares in the Company is urged to consult his or her independent professional advisor immediately regarding the tax consequences of an acceptance of the Offer.

Neither the SEC nor any securities commission of any State of the U.S. has (i) approved or disapproved of the Offer; (ii) passed upon the merits or fairness of the Offer; or (iii) passed upon the adequacy or accuracy of the disclosure in this Pre-Announcement. Any representation to the contrary is a criminal offence in the United States. The U.S. Shareholders are encouraged to consult with their own legal (including with respect to Swiss law), financial and tax advisors regarding the Offer.

United Kingdom:

*The communication of the Offer will not be made, and has not been approved, by an authorised person for the purposes of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended. In the United Kingdom ("U.K."), this communication and any other offer documents relating to the Offer is/will be directed only at persons (i) who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "**Order**"), (ii) falling within article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Order or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**Relevant Persons**"). No communication in respect of the Offer must be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. The Offer, any investment or investment activity to which this communication relates is/will be available only in the United Kingdom to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.*

Australia, Canada Japan and South Africa

The Offer will not be addressed to shareholders of the Company whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada, Japan or South Africa, and such shareholders may not accept the Offer.

Weitere Informationen

Im Anschluss an das Angebot plant die Anbieterin eine Kraftloserklärung der nicht angedienten Aktien gem. Art. 137 FinfraG mit anschliessender Dekotierung der Zielgesellschaft von der BX Swiss. Weitere Informationen zum Angebot werden voraussichtlich über dieselben Medien elektronisch veröffentlicht werden und sind verfügbar unter: www.pelham-offer.com.

	Valorennummer	ISIN	Tickersymbol
Aktien der Athris AG mit Nennwert CHF 5.00	36550197	CH0365501979	ATH
Aktien der Athris AG mit Nennwert CHF 1.00	4986484	CH0049864843	

Ort und Datum:

St. Moritz, 21. August 2024